

Informationen zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen  
gemäß der  
DELEGIERTEN VERORDNUNG (EU) 2017/576 DER  
KOMMISSION vom 08. Juni 2016

Periode

01.01.2019-31.12.2019

| Kundenkategorie  | Privater Kunde   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | A1 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (32104) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |  | 73.5   | 73.5  | 2.3                           | 97.7                             | 0                              |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS)   |  | 10.4   | 12.5  | 0.2                           | 99.8                             | 100                            |
| NASDAQ - ALL MARKETS (XNAS)  |  | 8.1  | 9   | 0                             | 100                              | 100                            |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX)  |  | 4.4  | 2.2   | 0                             | 100                              | 100                            |
| XETRA (XETR)   |  | 1.9  | 0.7   | 24.2                          | 75.8                             | 0                              |

| Kundenkategorie  | Privater Kunde   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | A2 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (32105) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |  | 47.7   | 50.9  | 8.1                           | 91.9                             | 1.5                            |
| XETRA (XETR)   |  | 24.5   | 8.8   | 60                            | 40                               | 0                              |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS)   |  | 14.1   | 18.8  | 0                             | 100                              | 100                            |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX)  |  | 8  | 16.8  | 1.2                           | 98.8                             | 100                            |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |  | 4.1  | 1.6   | 62.5                          | 37.5                             | 0                              |

| Kundenkategorie  | Privater Kunde   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | A3 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (32106) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |  | 51.9   | 49.8  | 4                             | 96                               | 12.3                           |
| TOKYO STOCK EXCHANGE (XTKS)  |  | 13.3   | 3.6   | 4.5                           | 95.5                             | 100                            |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (XNYS)   |  | 11.6   | 14.1  | 0                             | 100                              | 100                            |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |  | 8.6  | 12.4  | 14.7                          | 85.3                             | 0                              |
| XETRA (XETR)   |  | 6.2  | 9   | 77.8                          | 22.2                             | 20.4                           |

| Kundenkategorie  | Privater Kunde                                   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | B1 - Schuldtitel - Schuldverschreibungen (32115) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |  | 61.5   | 61.6  | 2.8                           | 97.2                             | 16.3                           |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |  | 17.9   | 22.2  | 10.8                          | 89.2                             | 6.6                            |
| BOERSE DUESSELDORF (XDUS)  |  | 7.4  | 6.8   | 37.2                          | 62.8                             | 15.7                           |
| ICMA (XCOR)  |  | 5.1  | 0.9   | 34.8                          | 65.2                             | 100                            |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |  | 3.7  | 2.3   | 33.9                          | 66.1                             | 32.2                           |

| Kundenkategorie  | Privater Kunde   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | G1 - Aktienderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte (32100) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| EUREX DEUTSCHLAND (XEUR)   |  | 94.6   | 86.4  | 99.9                          | 0.1                              | 100                            |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC. (XCBO)  |  | 2.3  | 7.3   | 100                           | 0                                | 0                              |
| PHILADELPHIA OPTIONS EXCHANGE (XPHO)   |  | 1.9  | 2.9   | 100                           | 0                                | 0                              |
| NYSE AMEX OPTIONS (AMXO)   |  | 1.2  | 3.3   | 100                           | 0                                | 0                              |

| Kundenkategorie  | Privater Kunde  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | H1 - Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate (32117) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein  |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |   | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |   | 99.7   | 99  | 1.9                           | 98.1                             | 0.5                            |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |   | 0.3  | 0.3   | 100                           | 0                                | 50                             |
| WIENER BOERSE AG (XWBO)  |   | 0  | 0.5   | 100                           | 0                                | 100                            |
| SIX SWISS EXCHANGE (XSWX)  |   | 0  | 0.2   | 0                             | 100                              | 100                            |

| Kundenkategorie  | Privater Kunde   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | H2 - Verbriefte Derivate - Sonstige verbiefte Derivate (32118) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Ja   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| ICMA (XCOR)  |  | 73.2   | 33.3  | 100                           | 0                                | 100                            |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |  | 26.8   | 66.7  | 0                             | 100                              | 0                              |

| Kundenkategorie  | Privater Kunde                              |  |   |                               |                                  |                                |
|--|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | K - Börsengehandelte Produkte (ETP) (32102) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein  |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |   | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |   | 78.2   | 85.3  | 0.3                           | 99.7                             | 0.1                            |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |   | 11.5   | 7.5   | 0                             | 100                              | 0                              |
| XETRA (XETR)   |   | 9.9  | 7   | 0.3                           | 99.7                             | 15.9                           |
| BOERSE BERLIN (XBER)   |   | 0.3  | 0.1   | 0                             | 100                              | 100                            |
| BOERSE DUESSELDORF (XDUS)  |   | 0  | 0   | 0                             | 100                              | 100                            |

| Kundenkategorie  | Privater Kunde                   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|----------------------------------|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | M - Sonstige Instrumente (32113) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein                             |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |                                  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| FH/FDB (FDB)   |                                  | 57.3   | 35.3  | 0                             | 100                              | 0.8                            |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |                                  | 16.3   | 9.6   | 10.4                          | 89.6                             | 20.9                           |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |                                  | 13.5   | 20.6  | 3.2                           | 96.8                             | 4                              |
| FH/BNY (BNY)   |                                  | 10.4   | 31.9  | 0                             | 100                              | 100                            |
| BOERSE DUESSELDORF (XDUS)  |                                  | 1  | 1.2   | 23.5                          | 76.5                             | 20.6                           |

| Kundenkategorie  | Professioneller Kunde  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | A1 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (32104) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |  | 57.8   | 44.7  | 15.2                          | 84.8                             | 0                              |
| XETRA (XETR)   |  | 33   | 37.3  | 21.8                          | 78.2                             | 0                              |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |  | 4.2  | 8.1   | 66.7                          | 33.3                             | 4.2                            |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |  | 3  | 6.4   | 84.2                          | 15.8                             | 0                              |
| BOERSE MUENCHEN (XMUN)   |  | 1.6  | 2.4   | 85.7                          | 14.3                             | 71.4                           |

| Kundenkategorie  | Professioneller Kunde  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | A2 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (32105) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Ja   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| XETRA (XETR)   |  | 55.3   | 48.7  | 54.5                          | 45.5                             | 0                              |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |  | 28   | 33.6  | 31.6                          | 68.4                             | 0                              |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |  | 9.1  | 10.6  | 75                            | 25                               | 0                              |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |  | 6.3  | 5.3   | 66.7                          | 33.3                             | 0                              |
| BOERSE MUENCHEN (XMUN)   |  | 1.3  | 1.8   | 0                             | 100                              | 100                            |

| Kundenkategorie  | Professioneller Kunde  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | A3 - Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate) - Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (32106) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |  | 44.5   | 26.1  | 90                            | 10                               | 0                              |
| XETRA (XETR)   |  | 21.9   | 37.1  | 88.3                          | 11.7                             | 5.5                            |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |  | 15   | 13.9  | 97.9                          | 2.1                              | 0                              |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |  | 9.8  | 15.4  | 90.6                          | 9.4                              | 1.9                            |
| BOERSE MUENCHEN (XMUN)   |  | 5.7  | 3.2   | 100                           | 0                                | 18.2                           |

| Kundenkategorie  | Professioneller Kunde                            |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | B1 - Schuldtitel - Schuldverschreibungen (32115) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Ja   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |  | 74.7   | 60.4  | 41.4                          | 58.6                             | 3.4                            |
| BOERSE DUESSELDORF (XDUS)  |  | 13.1   | 8.3   | 75                            | 25                               | 75                             |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |  | 5.7  | 16.7  | 62.5                          | 37.5                             | 25                             |
| BOERSE MUENCHEN (XMUN)   |  | 2.9  | 4.2   | 0                             | 100                              | 0                              |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |  | 2.4  | 6.3   | 0                             | 100                              | 33.3                           |

| Kundenkategorie  | Professioneller Kunde  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | G1 - Aktienderivate - Terminkontrakte und Optionskontrakte (32100) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Nein   |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| EUREX DEUTSCHLAND (XEUR)   |  | 99.1   | 96.5  | 100                           | 0                                | 100                            |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC. (XCBO)  |  | 0.9  | 3.5   | 100                           | 0                                | 30.8                           |

| Kundenkategorie  | Professioneller Kunde   |  |   |                               |                                  |                                |
|--|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | H1 - Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate (32117) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Ja  |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |   | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| DEUTSCHE BOERSE AG (XFRA)  |   | 94.9   | 88.9  | 49.7                          | 50.3                             | 16.6                           |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |   | 5.1  | 11.1  | 66.7                          | 33.3                             | 47.6                           |

| Kundenkategorie  | Professioneller Kunde                       |  |   |                               |                                  |                                |
|--|---|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | K - Börsengehandelte Produkte (ETP) (32102) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Ja  |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |   | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |   | 58.9   | 76.5  | 0                             | 100                              | 0                              |
| XETRA (XETR)   |   | 41.1   | 23.5  | 0                             | 100                              | 50                             |

| Kundenkategorie  | Professioneller Kunde            |  |   |                               |                                  |                                |
|--|----------------------------------|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | M - Sonstige Instrumente (32113) |  |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                     | Ja                               |  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) |                                  | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| TRADEGATE EXCHANGE (TGAT)  |                                  | 53.4   | 48.1  | 76.9                          | 23.1                             | 76.9                           |
| BOERSE STUTTGART (XSTU)  |                                  | 28.6   | 16.7  | 77.8                          | 22.2                             | 77.8                           |
| HANSEATISCHE WERTPAPIERBOERSE HAMBURG (XHAM)   |                                  | 10.6   | 7.4   | 100                           | 0                                | 100                            |
| NYSE MKT LLC (XASE)  |                                  | 2.9  | 7.4   | 75                            | 25                               | 100                            |
| XETRA (XETR)   |                                  | 1.5  | 11.1  | 83.3                          | 16.7                             | 0                              |

## **Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität („Qualitätsbericht“)**

(Stand: 31.12.2019)

Dieses Dokument enthält eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die relevanten Ausführungsplätze an denen Kundenaufträge der Berliner Effektenbank (BEB – Private Banking Abt. der Tradegate AG Wertpapierhandelsbank (TGAG)) im Vorjahr ausgeführt wurden („Qualitätsbericht“).

Mit den tabellarischen Informationen zu den fünf wichtigsten Ausführungsplätzen sowie diesem Qualitätsbericht erfüllt die Bank ihre gesetzliche Verpflichtung gemäß § 82 Abs. 9 WpHG (die Wortwahl in lit. a) bis lit. h) entspricht der Del. VO (EU) 2017/576 vom 8. Juni 2016).

a) Erläuterung der relativen Bedeutung der Faktoren bei der Beurteilung der Ausführungsqualität:

Die Ausführungsplätze sind nach folgenden Kriterien bewertet und ausgewählt worden:

[Gesamtentgelt] Der Preis (auch Kurs genannt) eines Finanzinstrumentes bestimmt den größten Teil des Gesamtvolumens eines Auftrages und ist somit das wichtigste Kriterium für die bestmögliche Ausführung.

Die Kosten (Gebühren und Provisionen für die Ausführung und Abwicklung) werden dem Kunden auch berechnet und erhöhen das Gesamtvolumen eines Kaufauftrages in Finanzinstrumenten zusätzlich bzw. reduzieren das Gesamtvolumen eines Verkaufsauftrages und beeinflussen damit direkt den Erfolg eines Anlagegeschäftes.

[Weitere Faktoren] Die Liquidität eines Finanzinstrumentes drückt bei der Einschätzung der Auftragsausführung an einem Ausführungsplatz die Schnelligkeit (die Wartezeit bis zur Ausführung), sowie auch die Wahrscheinlichkeit einer Auftragsausführung (überhaupt, teilweise oder komplett) aus. Zusätzlich berücksichtigt die TGAG/BEB Faktoren wie z.B. Überwachung des Handels durch eine Handelsüberwachungsstelle (HüSt), das Beschwerdemanagement, die Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, die Belastbarkeit von Leistungsversprechen, die Verbindlichkeit von Quotes und sonstigen Preisinformationen, die Auswahl an Orderzusätzen und Ausführungsarten, das Service- und Informationsangebot für Anleger.

b) Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden;

Die TGAG steht in folgender Verbindung ..

.. zur Tradegate Exchange:

Die TGAG ist in [nicht-enger] Verbindung zu 19,99% beteiligt an der Tradegate Exchange GmbH, Trägergesellschaft der Tradegate Exchange.

.. zur Börse Berlin:

Die TGAG ist in [nicht-enger] Verbindung mittelbar zu 19,99% beteiligt an der Börse Berlin AG, Trägergesellschaft der Börse Berlin.

.. zur Deutschen Börse AG (Trägergesellschaft der Frankfurter Wertpapierbörse mit den Handelsplätzen Xetra und Börse Frankfurt sowie Muttergesellschaft der Eurex Frankfurt AG, Trägergesellschaft der Terminbörse Eurex):

Die TGAG steht in [nicht-enger] Verbindung zur Deutschen Börse AG, in dem diese zu 19,99%

an der TGAG beteiligt ist.

Das Vorstandsmitglied H. Timm ist Mitglied des Börsenrats der Tradegate Exchange. Das Aufsichtsratsmitglied J. Franke ist Mitglied des Börsenrats der Börse Berlin. Das Vorstandsmitglied H. Timm ist Mitglied des Aufsichtsrats der Börse Berlin AG.

c) Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen:

2019 nicht zutreffend.

d) Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der Handelsplätze geführt haben, die in den Ausführungsgrundsätzen der Wertpapierfirma aufgelistet sind, falls es zu solch einer Veränderung gekommen ist:

2019 grundsätzlich nicht zutreffend; Aufnahme von Handelsplatz Xetra (XETR) bei Finanzinstrumentkategorie Schuldtitel-Schuldverschreibungen wg. der Ermittlung dortiger bestmöglicher Ausführung bzgl. Xetra-Gold Inhaberschuldverschreibung.

e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarungen über die Auftragsausführung beeinflussen könnte:

2019 nicht zutreffend.

f) Erläuterung dazu, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde und inwieweit diese anderen Kriterien maßgeblich waren, um das bestmögliche Ergebnis im Sinne der Gesamtbewertung für den Kunden zu erzielen:

2019 nicht zutreffend.

g) Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 (RTS 27) veröffentlichter Daten:

2019: Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurde eine laufende Marktbeobachtung durchgeführt, dazu wurden Börsen- und Marktdaten erhoben (abrufbare Order-, Markt- und Börsendaten). Daten zur Ausführungsqualität gemäß der Del. VO EU 2017/575 (RTS 27) wurden nicht genutzt.

h) Falls zutreffend, eine Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat:

2019 nicht zutreffend.